

**شركة منشآت للمشاريع العقارية
ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة**

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2010

شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	
-	11,813,025		إيرادات
-	(11,182,987)	6	تكاليف العمليات
-	630,038		ربح العمليات
427,701	319,062		عمولة مبيعات
1,704,324	958,186	12	أتعاب إدارة
(914,389)	274,351		أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
214,049	72,478		أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(29,678,081)	(9,373,216)	10	خسارة من عقارات استثمارية
684,900	334,334		إيرادات تمويل
438,077	39,000		إيرادات توزيعات أرباح
868,379	79,730		إيرادات أخرى
(882,458)	(560,515)	9	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	(1,535,026)	6	خسارة انخفاض قيمة عقار مستأجر
(1,466,562)	(3,114,596)	11	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(4,787,864)	(3,438,416)		مصروفات عمومية وإدارية
(278,087)	(169,416)		استهلاك
-	(348,681)	7	إطفاء موجودات غير ملموسة
(5,619,760)	(4,340,614)		تكاليف تمويل
(4,692,348)	2,264,964		ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
92,715	(1,007,169)	8	حصة في نتائج شركات زميلة
(43,889,404)	(18,915,506)	4	خسارة السنة
			الخاص بـ
(44,271,414)	(19,224,231)		مساهمي الشركة الأم
382,010	308,725		الحصص غير المسيطرة
(43,889,404)	(18,915,506)		خسارة السنة
			خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي
(137) فلس	(60) فلس	5	الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	
(43,889,404)	(18,915,506)		خسارة السنة
			(خسائر) إيرادات شاملة أخرى
			موجودات مالية متاحة للبيع:
(1,718,556)	(612,466)		صافي الحركة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
16,432	-		خسائر محققة محولة إلى بيان الدخل المجمع
882,458	560,515	9	خسارة انخفاض القيمة محولة إلى بيان الدخل المجمع
161,828	(70,385)	8	حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
450,035	(158,554)		- فروق تحويل عملات أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية
(207,803)	(280,890)		خسائر شاملة أخرى للسنة
(44,097,207)	(19,196,396)		إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
			الخاصة بـ:
(44,449,457)	(19,474,179)		مساهمي الشركة الأم
352,250	277,783		الحصص غير المسيطرة
(44,097,207)	(19,196,396)		

شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
في 31 ديسمبر 2010

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
569,670	437,596		عقار ومعدات
-	131,110,000	6	عقار مستأجر
2,875,238	2,526,557	7	موجودات غير ملموسة والشهرة
6,669,629	5,592,075	8	استثمار في شركات زميلة
9,693,446	9,010,594	9	موجودات مالية متاحة للبيع
181,683,513	36,619,561	10	عقارات استثمارية
201,491,496	185,296,383		
			موجودات متداولة
443,174	250,684	12	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,125,780	3,037,067	11	مدينون ومدفوعات مقدماً
11,858,341	12,977,383	12	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
2,384,452	2,466,117	13	مدينو وكالة
5,558,081	6,691,962	14	النقد والنقد المعادل
24,369,828	25,423,213		
225,861,324	210,719,596		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
32,200,000	32,200,000	15	رأس المال
12,400,000	12,400,000		علاوة إصدار أسهم
8,854,013	8,854,013	15	احتياطي قانوني
4,427,007	4,427,007	15	احتياطي اختياري
(750,379)	(872,715)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(194,885)	(322,497)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
1,983,665	(17,175,729)		(خسائر متراكمة) أرباح محتفظ بها
58,919,421	39,510,079		حقوق الملكية الخاص بمساهمي الشركة الأم
1,277,645	1,361,591		الحصص غير المسيطرة
60,197,066	40,871,670		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
24,369,209	3,277,174	16	دائنو مرابحة
1,680,379	1,647,972	17	التزامات بموجب عقود تأجير تمويلي
17,414,221	5,957,174	18	دائنون ومصروفات مستحقة
31,456,981	23,841,021	12	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
128,098	157,238		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
75,048,888	34,880,579		
			مطلوبات متداولة
41,659,301	69,982,873	16	دائنو مرابحة
13,476,900	77,018	17	التزامات بموجب عقود تأجير تمويلي
22,042,901	44,406,534	18	دائنون ومصروفات مستحقة
13,436,268	20,500,922	12	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
90,615,370	134,967,347		
165,664,258	169,847,926		إجمالي المطلوبات
225,861,324	210,719,596		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

جاسم محمد بدر الدويخ

رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
(43,889,404)	(18,915,506)		خسارة السنة
			تعديلات لـ:
278,087	169,416		استهلاك
-	7,553,933	6&7	إطفاء
(92,715)	1,007,169	8	حصة في نتائج شركات زميلة
1,466,562	3,114,596	11	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
4,692,348	(2,264,964)		ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
(684,900)	(334,334)		إيرادات تمويل
(438,077)	(39,000)		إيرادات توزيعات أرباح
16,432	-		خسارة بيع موجودات مالية متاحة للبيع
882,458	560,515		خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	1,535,026	6	خسارة انخفاض قيمة عقار مستأجر
			أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
914,389	(274,351)		بيان الدخل
			أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان
(214,049)	(72,478)		الدخل
32,028,889	7,341,248	10	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
4,858,155	-	10	خسارة بيع عقارات استثمارية
5,619,760	4,340,614		تكاليف تمويل
60,271	44,678		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
5,498,206	3,766,562		
			التغيرات في رأس المال العامل:
(3,341,405)	(399,324)		مبالغ مستحقة من /إلى أطراف ذات علاقة
(2,024,431)	(2,779,715)		صافي الحركة في عقارات استثمارية
-	652,141		صافي الحركة في عقار مستأجر
3,244,616	(1,912,158)		مدينون ومدفوعات مقدماً
1,409,100	6,911,341		دائنون ومصرفات مستحقة
4,786,086	6,238,847		النقد الناتج من العمليات
(19,026)	(15,538)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(4,247,370)	(3,537,282)		تكاليف تمويل مدفوعة
519,690	2,686,027		صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
188,348	(81,665)		صافي الحركة في مديني وكالة
(421,802)	(37,342)		شراء عقار ومعدات
(38,103)	-		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
216,745	-		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
602,201	539,319		المحصل من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
347,889	10,554		إيرادات تمويل مستلمة
438,077	39,000		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
1,333,355	469,866		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(29,760)	(129,000)		توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
3,413,045	7,231,537		صافي الحركة في دائني مرابحة
(12,034,163)	(9,036,381)		الحركة في التزامات بموجب عقود تأجير تمويلي
(1,639,066)	-		مبالغ مستحقة من /إلى أطراف ذات علاقة
(10,289,944)	(1,933,844)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
222,967	(88,168)		التعديل في ترجمة عملات أجنبية
(8,213,932)	1,133,881		الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
13,772,013	5,558,081		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
5,558,081	6,691,962	4	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
رأس المال	علاوة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	ترجمة عملات أجنبية	(خسائر متراكمة) أرباح محتفظ بها	الإجمالي الفرعي	حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
32,200,000	12,400,000	8,854,013	4,427,007	(750,379)	(194,885)	1,983,665	58,919,421	1,277,645	60,197,066
-	-	-	-	-	-	(19,224,231)	(19,224,231)	308,725	(18,915,506)
-	-	-	-	(122,336)	(127,612)	-	(249,948)	(30,942)	(280,890)
-	-	-	-	(122,336)	(127,612)	(19,224,231)	(19,474,179)	277,783	(19,196,396)
-	-	-	-	-	-	64,837	64,837	(64,837)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(129,000)	(129,000)
32,200,000	12,400,000	8,854,013	4,427,007	(872,715)	(322,497)	(17,175,729)	39,510,079	1,361,591	40,871,670
الرصيد في 31 ديسمبر 2010									
32,200,000	12,400,000	8,854,013	4,427,007	(92,541)	(674,680)	46,937,869	104,051,668	925,395	104,977,063
-	-	-	-	-	-	(682,790)	(682,790)	-	(682,790)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32,200,000	12,400,000	8,854,013	4,427,007	(92,541)	(674,680)	46,255,079	103,368,878	925,395	104,294,273
-	-	-	-	-	-	(44,271,414)	(44,271,414)	382,010	(43,889,404)
-	-	-	-	(657,838)	479,795	-	(178,043)	(29,760)	(207,803)
-	-	-	-	(657,838)	479,795	(44,271,414)	(44,449,457)	352,250	(44,097,207)
32,200,000	12,400,000	8,854,013	4,427,007	(750,379)	(194,885)	1,983,665	58,919,421	1,277,645	60,197,066
الرصيد في 31 ديسمبر 2009									

الرصيد في 1 يناير 2009 (كما هو مدرج سابقاً)
التأثير على خطأ الفترة السابقة (إيضاح 25)

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010
(معاد إدراجه)
(خسارة) ربح السنة
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 11 مايو 2011. إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد الإصدار.

تأسست الشركة الأم بتاريخ 8 أبريل 2003 وفقاً للنظام الأساسي للشركة الموثق بإدارة التسجيل والتوثيق العقاري في وزارة العدل تحت رقم 1416 جلد 1.

تتمثل الأغراض الأساسية للمجموعة في تملك وبيع وشراء العقارات وتطويرها لحسابها الخاص سواء داخل أو خارج الكويت وإدارة العقارات نيابة عن أطراف أخرى. كما تستغل المجموعة فوائض الأموال باستثمارها في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل جهات متخصصة. ولن تقوم المجموعة بممارسة أية أعمال لها علاقة مباشرة أو غير مباشرة بممارسات ربوية أو تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 1393 دسمان 15464 - دولة الكويت.

2- المفهوم المحاسبي الأساسي

بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ 18,915,506 دينار كويتي (2009: 43,889,404 دينار كويتي)، وخسائر متراكمة بمبلغ 17,175,729 دينار كويتي (2009: أرباح محتفظ بها بمبلغ 1,983,665 دينار كويتي)، وكما في ذلك التاريخ تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 109,544,134 دينار كويتي (2009: 66,245,542 دينار كويتي). علاوة على ذلك، عجزت الشركة الأم عن سداد دائني مرابحة بمبلغ 20,822,210 دينار كويتي وكذلك مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة بمبلغ 8,849,925 دينار كويتي والمستحقة في 31 ديسمبر 2010 كما تم مناقشته في إيضاح 12 وإيضاح 16 على التوالي.

قامت إدارة الشركة الأم باتخاذ عدة خطوات لتنظيم التزامات المجموعة والحصول على تمويل لأجل أطول، مبين أنده بعض من تلك الخطوات:

- بعد نهاية السنة، تم تشكيل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم وتعيين موظفين الإدارة التنفيذية الجدد لإدارة عمليات المجموعة.
- تسعى الإدارة التنفيذية بالشركة الأم لإعادة هيكلة مطلوباتها مع كافة الدائنين والمقرضين كما تم تعيين مستشارين لتقديم الاستشارات إلى المجموعة حول عملية إعادة الهيكلة والتي من المتوقع استكمالها خلال سنة من تاريخ التقارير المالية.
- وافق المساهمون الرئيسيون للشركة الأم والتي تدين لهم الشركة بمبلغ 40,806,349 دينار كويتي على منح مهلة أكبر من الوقت كما وافقوا على عدم تحصيل المبالغ المتبقية والمستحقة لهم حتى قيام الشركة الأم باستكمال عملية إعادة الهيكلة وعملية الجدولة كما هو مبين أعلاه.

تضفي العوامل المذكورة أعلاه شك كبير حول قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية وقدرتها على تحقق موجوداتها وسداد مطلوباتها ضمن السياق العادي للأعمال.

إن قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية يعتمد على جدولة فترات التزامات الدين مع الدائنين والدعم المستمر من المساهمين والأرباح المستقبلية التي تعتمد على تطبيق وتنفيذ خطة الهيكلة في الوقت الحالي من خلال المناقشات مع أغلبية دائني المجموعة والمقرضين كما تم مناقشته أعلاه. إن الإدارة على ثقة بتحقيق نتيجة إيجابية للمناقشات مع الدائنين وخطة إعادة الهيكلة، وبالتالي، تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية المحاسبية.

في حالة عدم استخدام مبدأ الاستمرارية، سوف يتم عمل التعديلات المتعلقة باسترداد مبالغ الأصل المسجلة أو مبالغ المطلوبات لكي تعكس حقيقة بأنه من الممكن أن يطلب من المجموعة تحقق موجوداتها وسداد التزاماتها بخلاف السياق العادي للأعمال بالمبالغ المختلفة عن تلك المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

3- السياسات المحاسبية الهامة

3.1 أساس الإعداد

تعد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتنضم قياس العقار المؤجر المدرج بالقيمة العادلة والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

أساس التجميع

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم، وتوجد السيطرة عندما يكون للشركة الأم القدرة على التحكم - بطريقة مباشرة أو غير مباشرة - في السياسات المالية والتشغيلية للشركة لكي تستفيد من أنشطتها.

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل منذ تاريخ الحيازة وهو تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة بإضافة البنود المتماثلة من الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الهامة بين شركات المجموعة وكذلك الإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر غير المحققة وتوزيعات الأرباح الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة.

تمثل الحصص غير المسيطرة صافي الموجودات (باستثناء الشهرة) لشركات تابعة مجموعة لا تتعلق بشكل مباشر أو غير مباشر بمساهمي الشركة الأم. تعرض حقوق الملكية وصافي الإيرادات المتعلقة بالحصص غير المسيطرة بصورة منفصلة في بيان المركز المالي المجمع وبيان الدخل المجمع وبيان الدخل الشامل المجمع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

إن الخسائر ضمن شركة تابعة تتعلق بالحصص غير المسيطرة حتى في حالة أن هذه النتائج ضمن رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

3.1 أساس الإعداد (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما هو مبين أدناه.

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة
	2009	2010		
محتفظ بها مباشرة:				
أنشطة المقاولات والخدمات			المملكة العربية	
العقارية	100%	100%	السعودية	شركة منشآت للمشاريع والمقاولات ذ.م.م.
شركة عقارية	100%	100%	الكويت	شركة مركز الريادة المالي العقارية ذ.م.م.
شركة عقارية	100%	100%	الكويت	شركة الواحة العالمية للمشاريع العقارية ش.م.ك.
شركة قابضة	60%	60%	الكويت	شركة ماس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
محتفظ بها من شركة ماس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)				
أنشطة التجارة العامة				شركة ماس العالمية للتجارة العامة والمقاولات
والمقاولات	98%	98%	الكويت	ذ.م.م.
دعاية وإعلان	98%	98%	الكويت	شركة ماس كوم للدعاية والإعلان ذ.م.م. #
محتفظ بها من شركة ماس العالمية للتجارة العامة ذ.م.م.				
خدمات السياحة والحج والعمرة	100%	100%	تركيا	Korfez Uluslararası Turizm Ve Pazarlama
إدارة مشاريع عقارية	100%	100%	مصر	Ticaret LTD Sti W.L.L. #
			المملكة العربية	شركة ماس العالمية مصر ذ.م.م.
إدارة مشاريع عقارية	99.5%	99.5%	السعودية	شركة ماس الأولى ذ.م.م.

إن تلك الشركات التابعة تحت التصفية كما في 31 ديسمبر 2010.

3.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد تلك البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية التالية والجديدة والمعدلة الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية خلال السنة:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل): دمج الأعمال و معيار المحاسبة الدولي 27 (معدل): البيانات المالية المجمعة والمنفصلة تسري اعتباراً من 1 يوليو 2009 بما في ذلك التعديلات اللاحقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 2 والمعيار الدولي للتقارير المالية 5 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 ومعيار المحاسبة الدولي 7 ومعيار المحاسبة الدولي 21 ومعيار المحاسبة الدولي 28 ومعيار المحاسبة الدولي 31 ومعيار المحاسبة الدولي 39 .
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 17 : توزيعات الأصول غير النقدية على المالكين يسري في 1 يوليو 2009.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18: تحويلات الموجودات من عملاء (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009).

فيما يلي التغيرات الرئيسية في المعايير الجديدة والمعدلة:

3.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (ومعيار المحاسبة الدولي 27 (معدل)

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل) يقدم عدد من التغيرات في المحاسبة عن دمج الأعمال التي تحدث بعد تاريخ سريانه. وسوف تؤثر التغيرات في تقييم الحصص غير المسيطرة والمحاسبة عن تكاليف المعاملة والتحقق المبدئي والقياس اللاحق للمقابل المحتمل وعمليات دمج الأعمال التي تتم على مراحل. سوف تؤثر هذه التغيرات على مبلغ الشهرة المدرج والنتائج المدرجة في الفترة التي تقع فيها الحيابة والنتائج المستقبلية المدرجة.

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل) أن يتم المحاسبة عن التغيرات في حصة الملكية بالشركة التابعة (دون فقد السيطرة) كمعاملة مع المالكين بصفتهم مالكين. ولذلك، فإن هذه المعاملات لن تؤدي إلى تحقق شهرة ولا أرباح أو خسائر. كما أن المعيار المعدل يغير في طريقة المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة بالإضافة إلى فقدان السيطرة على الشركة التابعة. سوف تؤثر التغيرات الناتجة عن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل) ومعيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل) على معاملات الحيابة أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة والمعاملات مع الحصص غير المسيطرة بعد 1 يناير 2010.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 17 : توزيعات الأصول غير النقدية على المالكين يقدم هذا التفسير إرشادات حول كيفية المحاسبة عن الترتيبات التي تقوم بموجبها المنشأة بالتوزيعات غير النقدية للمساهمين سواء كان توزيع للاحتياطي أو توزيعات أرباح. ليس لهذا التفسير أي تأثير مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18: تحويلات الموجودات من عملاء

يطبق هذا التفسير على محاسبة التحويلات لبنود العقار والآلات والمعدات من قبل الشركات التي تحصل على تلك التحويلات من عملائها. ليس لهذا التفسير أي تأثير مادي على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

3.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية ذات صلة بالمجموعة ولكن لم يسري مفعولها بعد.

لقد تم إصدار المعايير والتفسيرات التالية عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة بالمجموعة إلا أنها ليست إلزامية بعد ولم يتم تطبيقها بعد من قبل المجموعة:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).
- معيار المحاسبة الدولي 24 (معدل 2009) إفصاحات الأطراف ذات علاقة (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011)
- معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض – تصنيف حقوق الإصدار (معدل) (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 فبراير 2010)
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19: سداد المطلوبات المالية بأدوات حقوق الملكية (يسري على الفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2010).

3.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس: أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 13 نوفمبر 2009 أجزاء من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية. يعتزم مجلس معايير المحاسبة الدولية أن يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل كامل ونهائي محل معيار المحاسبة الدولي 39. ومع ذلك، واستجابة لطلب بعض الأطراف ذات الاهتمام بالموضوع بوجوب الإسراع في تحسين محاسبة الأدوات المالية، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتقسيم مشروعه لاستبدال معيار المحاسبة الدولي 39 إلى ثلاثة مراحل رئيسية. عندما يستكمل مجلس معايير المحاسبة الدولية كل مرحلة، بالإضافة إلى مشروعه المنفصل الخاص بعدم تحقق الأدوات المالية، سوف يقوم بإلغاء الأجزاء ذات الصلة من معيار المحاسبة الدولي 39 و يستبدلها بفصول أو أجزاء في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تحل محل متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39. ويهدف المجلس إلى استبدال معيار المحاسبة الدولي 39 بالكامل في بداية 2011. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لهذا المعيار على السنة المنتهية 31 ديسمبر 2010.

معيار المحاسبة الدولي 24 الإفصاحات لطرف ذي علاقة (تعديل): ويوضح المعيار تعريف الطرف ذي علاقة ويبسط تحديد العلاقات وإزالة حالات عدم التوافق عند التطبيق. لا تتوقع المجموعة أي تأثير على مركزها أو أدائها المالي.

معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض - تصنيف حقوق الإصدار (معدل) يسري تعديل معيار المحاسبة الدولي 32 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 فبراير 2010، حيث عدل تعريف الالتزام المالي لتصنيف حقوق الإصدار (وبعض الخيارات والكفالات) كأدوات حقوق ملكية في الحالات التي يتم إعطاء الحقوق حسب الحصة إلى كافة المالكين الحاليين من نفس الفئة لأدوات حقوق الملكية غير المشتقة بالمنشأة، أو حيازة عدد ثابت من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19: سداد المطلوبات المالية بأدوات حقوق الملكية يقدم هذا التفسير إرشادات حول كيفية المحاسبة متى تقوم المنشأة بإعادة التفاوض حول بنود التزام ينتج عنه قيام المدين بسداد التزام مالي بصورة كاملة أو جزئياً من خلال إصدار أدوات حقوق ملكية للدائن.

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على بعض المعايير الدولية للتقارير المالية. لم يتم تطبيق هذه التعديلات حيث إنها تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد، 1 يوليو 2010 أو يناير 2011. إن التعديلات كما يلي:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال
- المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات
- معايير المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية
- معايير المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المجمعة والمستقلة

ومع ذلك، لا تتوقع المجموعة أي تأثير من تطبيق التعديلات على مركزها أو أدائها المالي.

إن تطبيق المعايير الأخرى لمجلس معايير المحاسبة الدولية وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية ليس له تأثير مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة أو البيانات المالية. سوف يتم عمل الإفصاحات الإضافية في البيانات المالية المجمعة عندما تسري تلك المعايير والتفسيرات.

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم باستثناء الخصومات و التخفيضات. تقوم المجموعة بتقييم إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصورة أساسية عن نفسها أو كوكيل. وانتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها شركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها. إن معايير التحقق المحددة التالية يجب توفرها قبل تحقق الإيرادات.

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تمثل الإيرادات إيرادات تأجير وقيمة البضاعة الصادر بها فواتير والخدمات المقدمة من قبل المجموعة من خدمات الضيافة.

تتحقق إيرادات التمويل على أساس نسبي زمني بحيث تدر معدل عائد دوري ثابت استناداً إلى صافي الرصيد القائم.

تتحقق إيرادات أتعاب المشاريع والاكتتاب وأتعاب الإدارة عند اكتسابها فور تقديم هذه الخدمات وفقاً لعقود الخدمات.

تتحقق إيرادات العمولة عند إتمام اتفاقية المبيعات.

يتحقق إيرادات توزيعات أرباح الأسهم عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

يتحقق ربح أو (خسارة) بيع العقارات الاستثمارية عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة للملكية إلى المشتري ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها.

تكاليف تمويل

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة بحيارة أو إنشاء أو إنتاج أصل الذي يستغرق فترة أساسية من الوقت لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المعد له أو البيع كجزء من تكاليف هذا الأصل. يتم إيقاف رسملة تكاليف الاقتراض عندما يتم الانتهاء بشكل رئيسي من كافة الأنشطة اللازمة لتجهيز الأصل للغرض المعد من أجله أو بيعه. تتحقق تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في فترة تكبدها.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة

إن حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة تمثل الضرائب / الرسوم المفروضة على الشركة الأم بنسبة مئوية من صافي الأرباح ناقصاً الخصومات المسموح بها بموجب التعليمات المالية الخاصة السائدة في دولة الكويت. بموجب النظام الضريبي والرسوم السائدة لا يسمح بترحيل الخسائر وليس هناك اختلافات جوهرية بين الضريبة والرسوم المطبقة على أساس الموجودات والمطلوبات وعلى القيمة الدفترية لأغراض إعداد التقارير المالية.

النسبة	الضريبة / الرسوم القانونية
1.0% من صافي الربح ناقصاً الخصومات المسموح بها	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2.5% من صافي الربح ناقصاً الخصومات المسموح بها	ضريبة دعم العمالة الوطنية
1.0% من صافي الربح ناقصاً الخصومات المسموح بها	الزكاة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيازة المتكبدة كمصروف.

عندما تقوم المجموعة بحيارة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقد الأصلي للشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة من خلال بيان الدخل المجموع.

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجمع أو في إيرادات شاملة أخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة تكلفة دمج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة المشتراة. إذا كانت الحيازة أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

بعد التحقق المبدئي، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة التي تم حيازتها إلى الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزءاً من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

عقار ومعدات

يُدرج العقار والمعدات بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات الأخرى كما يلي:

* أثاث وتركيبات	من 3 إلى 5 سنوات
* معدات وحاسبات	من 3 إلى 4 سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية لأي من الموجودات قد تكون غير قابلة للاسترداد. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقدرة والممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى مبالغها الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع وقيمتها قيد الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند من بنود العقار والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للبند المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تزيد فقط عن المنافع الاقتصادية المستقبلية لبنود العقار والمعدات المتعلقة بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع كمصروف عند تكبدها.

استثمار في شركة زميلة

إن الشركة الزميلة هي تلك التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً. يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركة زميلة (تتمة)

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة وتعديل بعد ذلك بالتغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. تدرج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبار انخفاض قيمتها بصورة مستقلة. تقيد المجموعة حصتها في نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع من تاريخ بداية التأثير الفعلي حتى تاريخ انتهاء ممارسة التأثير فعلياً. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. كما أن التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة. عندما يكون هناك تغير مدرج صورة مباشرة في حقوق الملكية للشركة الزميلة، فإن المجموعة تقيد حصتها من أية تغييرات في بيان الدخل الشامل المجمع.

تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع شركات زميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة. تستبعد أيضاً الخسائر غير المحققة ما لم يكن بالمعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصل المحول. يتم تقييم الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يكون هناك مؤشراً على أن الأصل قد انخفضت قيمته أو أن خسائر انخفاض القيمة التي تم تسجيلها في سنوات سابقة لم تعد تظهر.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس تاريخ بيان المركز المالي للشركة الأم أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ بيان المركز المالي للشركة الأم. ويتم إجراء التعديلات المناسبة للسياسات المحاسبية الغير متماثلة في البيانات المالية للشركة الزميلة، متى لزم ذلك، لكي تتوافق مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

عند فقدان التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي وفقاً لقيمه العادلة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

عقارات استثمارية

تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتستنثي من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للتسجيل المبدئي يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة استناداً إلى تقييم مقيمي عقارات مستقلين ومسجلين بصورة منتظمة باستخدام طرق تقييم تتوافق مع طبيعة واستخدام العقار الاستثماري. تدرج الأرباح أو (الخسائر) الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع. ومع ذلك، في حالة العقارات الاستثمارية التي لا يمكن تحقق قيمتها العادلة بصورة معقولة مدرجة بالتكلفة ناقص انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. إن أي أرباح أو (خسائر) من استبعاد أو بيع العقار الاستثماري يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع في سنة الاستبعاد أو البيع.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار للاستثمار إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المعتمدة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تكون قيمة العقار الدفترية في تاريخ التغير في الاستعمال. إذا كان العقار الذي تشغله المجموعة كمالك فأن العقار المشغول يصبح عقاراً للاستثمار وتقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التأجير

يتم تحديد ما إذا كان ترتيب معين مؤجر أو يحتوي على إيجار على أساس طبيعة هذا الترتيب في تاريخ البداية. سواء كان استيفاء هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو أصول محددة أو أن الترتيب يخول الحق في استخدام الأصل.

عقود/التأجير حيث تكون المجموعة مستأجر

إن عقود التأجير التمويلي التي تنقل للمجموعة كافة المخاطر والمزايا التي تماثل ملكية البند المؤجر يتم رسملتها في بداية عقد التأجير بالقيمة العادلة للأصل المؤجر، وإذا كانت أقل، فإنه يتم رسملتها بالقيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات التأجير. يتم توزيع مدفوعات التأجير بين مصروفات التمويل وخفض التزام التأجير بحيث تحقق معدل ثابت من الفائدة على الرصيد المتبقي من الالتزام. تحمل مصروفات التمويل مباشرة في بيان الدخل المجموع.

يتم استهلاك الموجودات المؤجرة المرسمة على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو فترة التأجير أيهما أقصر. يطفأ العقار المستأجر على مدى فترة 19.5 سنة.

يتم تسجيل مدفوعات التأجير التشغيلي كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير في حالة عدم وجود تأكيد معقول أن المجموعة ستحصل على الملكية بعد نهاية فترة التأجير.

يتم تصنيف حصة معينة في العقار المحتفظ به من قبل المجموعة بموجب عقد تأجير تشغيلي كعقارات استثمارية ويتم المحاسبة عنها كما لو كان لها طبيعة التأجير التمويلي. يتم استخدام أسلوب القيمة العادلة للموجودات المسجلة.

عقود/التأجير حيث تكون المجموعة مؤجر

يتم تصنيف عقود التأجير عندما لا تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا ملكية الموجودات المالية المصنفة كعقود تأجير تشغيلي. يتم إضافة التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة بشأن التفاوض في عقود التأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصول المؤجر وتتحقق على مدى فترة التأجير على أساس ثابت كإيرادات تأجير. يتم تسجيل الإجازات الطارئة كإيرادات في الفترة التي تتحقق فيها.

الموجودات والمطلوبات المالية

التسجيل المبدئي والقياس

تصنف المجموعة موجوداتها ومطلوباتها المالية كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" و "نقد ونقد معادل" و "مدينو تمويل إسلامي" و "مدينون تجاريون ومدينون آخرون" و "موجودات مالية متاحة للبيع" و "دائنون ومصروفات مستحقة" و "مطلوبات مالية خلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل". تحدد المجموعة تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية عند التحقق المبدئي.

يتم تحقق وعدم تحقق أصل مالي أو التزام مالي على أساس تاريخ المتاجرة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. يتم قياس كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة إذا كانت الموجودات المالية غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال القوانين أو الأعراف السائدة في السوق (طريقة الشراء المعتادة) يتم تسجيلها في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل أو الالتزام.

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كالتالي:

النقد والنقد المعادل

يعرف النقد والنقد المعادل بالأرصدة لدى البنوك والنقد.

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

مدينو تمويل إسلامي

إن استثمارات الوكالة قصيرة الأجل هي موجودات مالية منشئة من قبل المجموعة وتمثل معاملات مع شركات تابعة ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. وتدرج هذه الاستثمارات بالتكلفة المطفأة وتخضع لمخاطر كبيرة في التغير في القيمة.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدئي، كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بغرض البيع في المستقبل القريب. تدرج الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في بيان الدخل المجمع. تصنف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أدائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة. تسجل توزيعات الأرباح في (خسائر) أرباح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر " عندما يثبت الحق في استلام الدفعات. تصنف مبادلات معدلات الربح كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة".

موجودات مالية متاحة للبيع

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع تلك الموجودات المالية غير المشتقة التي يتم تصنيفها كمتاحة للبيع أو تلك التي لا يتم تصنيفها كمديني تمويل إسلامي أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو (الخسائر) كإيرادات شاملة أخرى في احتياطي التغير المتراكم في القيمة العادلة حتى يتم استبعاد تلك الموجودات المالية أو عند تحديد انخفاض في قيمتها، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو (الخسائر) المتراكمة المسجلة في بيان الدخل المجمع. إن الاستثمارات التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجدت.

مدينون

وهي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها وهي غير مسعرة في سوق نشطة.

بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج المدينين بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي ناقصاً مخصص أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. تأخذ المحاسبة في الحسبان عند الحيازة أي علاوة أو خصم وتتضمن تكاليف المعاملة والأتعاب والتي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي. يتم تقدير المبالغ المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. تشطب الديون المعدومة عندما يصبح استردادها غير ممكناً

الدائنون والمصروفات المستحقة

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع وخدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

دائنو مراهبة

يمثل دائنو المراهبة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مراهبة. تدرج المراهبة الدائنة بإجمالي المبالغ الدائنة، بالصافي بعد الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الأرباح المستحقة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والربح القائم.

القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله بمبادلة أصل أو سداد التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تجارية بحتة. بالتالي يمكن أن تظهر فروق بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة.

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

يقوم تعريف القيمة العادلة على افتراض أن المجموعة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة لتقليص مدى أعمالها إلى حد كبير أو الاضطلاع بمعاملات بشروط مجحفة.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتداولة في أسواق مالية منظمة هي القيمة السوقية المعلنة، على أساس سعر أمر شراء الحالي.

بالنسبة للموجودات المالية التي لا يتوافر لها قياس موثوق به لقيمتها العادلة ولا تتوافر معلومات حول قيمتها العادلة فإنها تدرج بالتكلفة المبدئية ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد.

يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي تحمل فائدة استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية للبنود ذات السمات واعتبارات المخاطر المماثلة.

تحدد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية والعقار المستأجر استناداً إلى تقييم خارجي دوري من قبل خبراء تقييم عقاري مسجلين مستقلين بالرجوع إلى معاملات حديثة في عقارات مشابهة.

وبالنسبة للموجودات أو المطلوبات المالية الأخرى التي لا يوجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم عمل تقدير لقيمتها العادلة بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو معاملات تجارية بحتة حديثة بالسوق أو من خلال تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو اساليب تقييم أخرى وتقدير الإدارة للمبلغ الذي يمكن لقاءه بمبادلة هذه الأصول بمقابل نقدي على أساس تجاري بحت أو سداد التزام لتسوية الدائنين. إن القيمة العادلة للمشتقات هي معادل الأرباح أو الخسائر غير المحققة من خلال تحديد تسويق المشتقات باستخدام الأسعار السائدة في السوق أو نماذج التسعير الداخلية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم في تاريخ كل تقرير مالي عمل تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على أن أصل مالي محدد أو مجموعة أصول قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة الأصل أو مجموعة من الأصول المالية فقط إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن حدث الخسارة (أو الأحداث) له تأثيراً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات إلى مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى أن هناك نقص يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخيرات.

موجودات/مدرجة بالتكلفة المطفأة

في حالة وجود دليل موضوعي على حدوث خسارة الانخفاض في القيمة ضمن القيمة الدفترية للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم قياس مبلغ خسارة انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحاضرة للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها) مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي (أي معدل الفائدة الفعلي المحتسب عند التحقق المبدئي). يتم خفض القيمة الدفترية من خلال استخدام حساب مخصص. يتحقق مبلغ خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

في حالة انخفاض خسارة الانخفاض في القيمة، في فترة لاحقة، ويمكن ربط الانخفاض في الخسارة موضوعياً بحدث وقع بعد تحقق الانخفاض في القيمة، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المحققة سابقاً. يتحقق أي عكس في خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل إلى الحد الذي لا تزيد عنده القيمة الدفترية للأصل عن التكلفة المطفأة في تاريخ العكس. يتحقق أي عكس لاحق لخسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل المجموع.

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

فيما يتعلق بالمدينين التجاريين، يتم احتساب مخصص لانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي (مثل احتمال تعسير أو الصعاب المالية الكبيرة للمدين) على أن المجموعة لن تستطيع جمع كافة المبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية للفاخرة. يتم خفض القيمة الدفترية للمدينين من خلال استخدام حساب المخصص. تشطب الديون منخفضة القيمة عند تقدير عدم إمكانية تحصيلها.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثمار أو مجموعة استثمارات قد تعرضت لانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم المصنفة كممتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير ومتواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"متواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الفعلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتراكمة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع ويتم شطبها من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع"، أو عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما: (أ) قامت المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحول، يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والمبلغ الأقصى للمقابل الذي قد يتعين على المجموعة سداؤه أيهما أقل.

مطلوبات مالية

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد أو إعفاؤه أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويبرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويبرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المحققة وتنوي المجموعة تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى وعندها يتم تقييم قيمتها الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي تنتمي إليها.

عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو الوحدة المنتجة للنقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها بتسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من القيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

بالنسبة للموجودات التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا الدليل، تقدر المجموعة المبلغ الممكن استرداده للأصل أو لوحة النقد. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادها للأصل حيث إنه قد تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة، ويسجل هذا العكس في بيان الدخل المجموع إلا إذا كان الأصل مدرج بالمبلغ المعاد تقييمه وفي هذه الحالة يتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم.

الشهرة

يتم اختبار الشهرة سنوياً (كما في 31 ديسمبر) لتحديد ما إذا كانت قد انخفضت قيمتها، وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد انخفضت قيمتها.

يتحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم القيمة التي يمكن استردادها لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تنتوز عليها الشهرة. عندما تكون القيمة القابلة للاسترداد لوحة إنتاج النقد اقل من قيمتها الدفترية يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة. لا يمكن عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي للموظف وطول مدة الخدمة وإلى إتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى التأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من مرتبات الموظفين، إن التزام المجموعة محدد بتلك المساهمات وتسجل كمصروف عند استحقاقها.

العملات الأجنبية

تقوم المجموعة بعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

المعاملات والأرصدة

تتقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بعملاتهم الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات.

كما تحول الموجودات والمطلوبات النقدية الأخرى بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية.

تؤخذ جميع الفروق إلى بيان الدخل المجمع باستثناء الفروق الناتجة من القروض بالعملات الأجنبية والتي تمثل تغطية لقاء صافي الاستثمار في الشركة الأجنبية، وتؤخذ إلى الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم استبعاد صافي الاستثمار حيث يتم تسجيلها في ذلك الوقت ضمن بيان الدخل المجمع. إن رسوم الضرائب والأرصدة الدائنة الخاصة بفروق أسعار الصرف حول هذه البنود النقدية تسجل أيضاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

شركات المجموعة

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية، ويتم تحويل بيانات الدخل الخاصة بهم وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. تؤخذ كافة الفروق الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية مباشرة إلى الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يدرج بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلقة بتلك العملية الأجنبية ضمن بيان الدخل المجمع.

يتم معالجة الشهرة الناتجة عن حيازة عملية أجنبية وأي تعديلات للقيمة العادلة على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن الحيازة كموجودات ومطلوبات عملية أجنبية ويتم تحويلها بالسعر الختامي.

موجودات بصفة الأمانة

لا تعتبر الموجودات المحتفظ بها بصفة الوكالة أو الأمانة من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن هذه البيانات المالية المجمعة.

مبادلات معدلات الربح

تستخدم المجموعة مبادلات معدلات الربح كمشتقات للسلع الاجلة.

يتم قياس أدوات مبادلة معدلات الربح ("الأدوات") بالقيمة العادلة. تتضمن القيمة العادلة لهذه الأدوات الأرباح أو (الخسائر) غير المحققة من تقييم الأدوات وفقاً لسعر السوق باستخدام أسعار السوق السائدة أو نماذج التسعير الداخلية. وتدرج الأدوات التي لها قيمة عادلة موجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى وتدرج الأدوات التي لها قيمة عادلة سالبة (خسائر غير محققة) ضمن المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجمع.

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

مبادلات معدلات الربح (تتمة)

تدرج الأرباح و (الخسائر) الناتجة من مبادلة معدلات الربح مباشرة في بيان الدخل المجموع.

الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

الأحكام والتقديرات والإفتراسات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة التي تغطيها البيانات المالية المجمعة. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات، لكن عدم التأكد بشأن هذه الافتراضات والتقديرات قد ينتج عنه نتائج تتطلب تعديلات مادية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل. قامت المجموعة باستخدام أحكام وتقديرات بصورة أساسية - على سبيل المثال لا الحصر - في تصنيف الاستثمارات والممتلكات العقارية وتحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الاستثمارات غير المسعرة والعقارات الاستثمارية.

الأحكام

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيالة استثمار سواء كان يجب تصنيفها كموجودات مالية متاحة للبيع أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

وتقوم الإدارة بتصنيف الموجودات المالية كـ "مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" إذا تم حيالة هذه الموجودات بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح على المدى القصير ويمكن تحديد القيمة العادلة بصورة موثوق منها.

إن تصنيف الموجودات المالية كـ "مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" يعتمد أيضاً على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الموجودات المالية، عند عدم تصنيف هذه الموجودات المالية كـ "محتفظ بها حتى الاستحقاق" ولكن لها قيمة عادلة متاحة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من الربح أو الخسارة في حسابات الإدارة، فإنها تصنف كـ مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كممتاحة للبيع.

تصنيف العقارات والعقارات المستأجرة

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيالة عقار سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار محتفظ به للتطوير أو عقار مستأجر أو عقار استثماري.

تقوم الإدارة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيالته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية.

تقوم الإدارة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير إذا تم حيالته بنية التطوير.

تقوم الإدارة بتصنيف العقار كعقار استثماري أو عقار مستأجر إذا تم حيالته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الأحكام والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ بيان المركز المالي والتي لها أثر كبير قد أدى إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

الأعمار الإنتاجية للألات والمعدات والعقار المستأجر

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدره للألات والمعدات والعقار المستأجر لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. كما أن تقدير القيمة عند الاستخدام يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

انخفاض قيمة النعم المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما بعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم احتساب مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم

يستند تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة في أسهم يتطلب تقديرات كبيرة.

تقييم العقارات الاستثمارية والعقار المستأجر

بالنسبة للعقارات الاستثمارية والعقار المستأجر، يتم تحديد القيمة العادلة من قبل مقيمي عقارات مستقلين ومسجلين بالرجوع إلى معاملات حديثة على عقارات مماثلة.

4- خسارة السنة

تدرج خسارة السنة بعد تحميل:

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,674,272	1,628,486	تكاليف موظفين
277,494	260,616	إيجارات عقود تأجير تشغيلي
937,930	(466,840)	(خسارة) ربح غير محقق من مبادلات معدلات الربح
		□

5- خسارة السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم بتقسيم خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة كما يلي:

2009	2010	
(44,271,414)	(19,224,231)	خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
322,000,000	322,000,000	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (أسهم)
(137) فلس	(60) فلس	خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

6- عقارات مستأجرة

في 1 يناير 2010، قامت المجموعة بإعادة تصنيف عقارات مستأجرة، برج زمزم، من عقارات استثمارية إلى عقارات مستأجرة بقيمة عادلة بمبلغ 140,502,419 دينار كويتي بسبب التغير في استخدام العقارات المستأجرة.

إن الحركة في العقارات المستأجرة هي كما يلي:

2010	
دينار كويتي	
-	الرصيد الافتتاحي
140,502,419	المحول من عقار استثماري (إيضاح 10)
(7,205,252)	الإطفاء للسنة
(1,535,026)	خسائر الانخفاض في القيمة
(652,141)	المستبعدات
131,110,000	الرصيد الختامي
	□

إن إطفاء السنة مدرج ضمن تكاليف التشغيل ضمن بيان الدخل المجموع.

إن العقار المستأجر بقيمة دفترية بمبلغ 18,502,859 دينار كويتي مرهون لقاء دائني مرابحة تم الحصول عليها من مؤسسة إسلامية محلية وهو أيضاً طرف ذي علاقة (إيضاح 12).

7 - موجودات غير ملموسة وشهرة

الرصيد في 1 يناير 2010	موجودات غير ملموسة	شهرة	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	2,875,238	2,875,238	2,875,238
إعادة تصنيف إلى موجودات غير ملموسة	1,162,276	(1,162,276)	-
الإطفاء للسنة	(348,681)	-	(348,681)
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	813,595	1,712,962	2,526,557

خلال السنة، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بإتمام ممارسة توزيع سعر الشراء والموجودات غير ملموسة المحددة بمبلغ 1,162,276 دينار كويتي كعقود تسويق بأعمار إنتاجية قدرها 10 سنوات. إن القيمة الدفترية للموجودات غير ملموسة هو 813,595 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010. وحيث إن تأثير الإطفاء للموجودات غير ملموسة التي تتعلق بالسنوات السابقة والتي تبلغ 232,454 دينار كويتي ليس جوهرياً، فقد تم إدراج ذلك ضمن السنة الحالية مع مصروف السنة الحالية بمبلغ 116,227 دينار كويتي بإجمالي مبلغ 348,681 دينار كويتي.

اختبار انخفاض قيمة الشهرة

تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة الطاقة المنتجة للنقد استناداً إلى حساب القيمة أثناء الاستخدام باستخدام خطط التدفقات النقدية المعتمدة من الإدارة والتي تغطي فترة 5 سنوات. أن معدل الخصم المطبق على خطط التدفقات النقدية زيادة عن فترة الخمس سنوات والتي تم استنتاجها باستخدام معدل نمو .

أهم الافتراضات المستخدمة في حسابات القيمة أثناء الاستخدام

أن حساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد حساس بدرجة كبيرة للافتراضات التالية:

- الربح
- الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك
- معدلات الخصم
- معدلات النمو المقررة المستخدمة لاستكمال تقديرات التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

بالنسبة لتقييم القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد، ترى الإدارة أنه ليس هناك تغيير محتمل في أي من الافتراضات الأساسية المذكورة أعلاه تؤدي إلى أن تتجاوز القيمة الدفترية للوحدة المبلغ الممكن استرداده بصورة جوهريّة.

8 - استثمار في شركات زميلة

بلد التأسيس	نسبة الملكية	2010	2009	2010	2009
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
صندوق قطاف العقاري لدول مجلس التعاون الخليجي (قطاف)	28.4%	2,219,424	3,440,129		
شركة أثمان الخليجية ذ.م.م.	32.6%	3,372,651	3,229,500		
		5,592,075	6,669,629		

8- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
6,415,086	6,669,629	الرصيد كما في 1 يناير
92,715	(1,007,169)	حصة في نتائج
161,828	(70,385)	حصة في التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى
<u>6,669,629</u>	<u>5,592,075</u>	الرصيد في 31 ديسمبر

يوضح الجدول التالي المعلومات الموجزة للاستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
8,335,015	6,295,743	حصة في المركز المالي للشركات الزميلة:
(1,665,386)	(703,668)	موجودات
<u>6,669,629</u>	<u>5,592,075</u>	مطلوبات
		صافي الموجودات
213,772	145,397	حصة في إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:
92,715	(1,007,169)	إيرادات
<u>92,715</u>	<u>(1,007,169)</u>	نتائج

إن الشركات الزميلة غير مدرجة.

9- موجودات مالية متاحة للبيع

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
6,691,677	6,361,769	أوراق مالية غير مسعرة
3,001,769	2,648,825	صناديق عقارية غير مسعرة
<u>9,693,446</u>	<u>9,010,594</u>	

إن الأوراق المالية غير المسعرة تشمل استثمارات بمبلغ 2,809,048 دينار كويتي (2009: 3,205,381 دينار كويتي) والمدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، بسبب الطبيعة التي لا يمكن التنبؤ بها لتدفقاتهم النقدية المستقبلية ونقص الوسائل الأخرى المناسبة للوصول إلى قيمة عادلة موثوق فيها لهذه الاستثمارات.

خلال السنة الحالية، سجلت المجموعة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 560,515 دينار كويتي (2009: 882,458 دينار كويتي) لقاء أوراق مالية غير مسعرة استناداً إلى المعلومات المتاحة لإدارة الشركة الأم. إن إدارة الشركة الأم ليست على دراية بأية ظروف يمكن أن تشير إلى وجود انخفاض إضافي في قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ بيان المركز المالي.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية عن طريق أسلوب التقييم في إيضاح 24.

10- عقارات استثمارية

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
192,677,564	181,683,513	الرصيد الافتتاحي
18,051,304	2,779,715	الإضافات
-	(140,502,419)	المحول إلى عقار مستأجر (إيضاح 6)
4,763,519	-	التعديل
(32,028,889)	(7,341,248)	التغير في القيمة العادلة
(1,779,985)	-	المستبعدات
181,683,513	36,619,561	الرصيد الختامي

إن إجمالي تكاليف الاقتراض المرسمة المدرج ضمن القيمة الدفترية للعقارات الاستثمارية هو بمبلغ 3,951,043 دينار كويتي (2009: 2,289,534 دينار كويتي).

إن التغير في القيمة العادلة للسنة الحالية يتعلق بالعقارات الواقعة في المملكة العربية السعودية والكويت ويستند إلى تقييم خارجي من قبل مقيمين مستقلين معتمدين باستخدام أساليب تقييم مقبولة مثل مقارنة المبيعات ورسملة رأس المال.

تشمل العقارات الاستثمارية عقار قيد التطوير بمبلغ 20,898,152 دينار كويتي (2009: 18,038,964 دينار كويتي) والذي يقاس بالتكلفة حيث إن القيمة العادلة لا يمكن تحديدها بصورة موثوقة فيها حتى تمام التطوير. ولكن ترى إدارة الشركة الأم استناداً إلى المعلومات المتاحة أنه ليست هناك مؤشرات على وجود انخفاض في القيمة الدفترية لهذا العقار الاستثماري.

إن عقارات استثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 8,000,000 دينار كويتي (2009: 13,780,000 دينار كويتي) مرهونة مقابل بعض دائني المراجعة (إيضاح 16).

تمثل التعديلات في 2009 تكلفة عقار استثماري عند إلغاء اتفاقية بيع لحقوق تأجير في عقار ما والذي تم تنفيذه في الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2008. وكنتيجة لذلك، قامت المجموعة بعكس الأرباح المسجلة سابقاً من بيع ذات العقار الاستثماري بمبلغ 5,725,799 دينار كويتي (راجع المذكور أعلاه) المسجل في الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

تتضمن الخسارة الناتجة من العقارات الاستثمارية المدرجة في بيان الدخل المجموع ما يلي:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
(32,028,889)	(7,341,248)	التغير في القيمة العادلة
7,208,963	399,490	صافي إيرادات التأجير
867,644	-	أرباح من بيع عقارات استثمارية
(5,725,799)	(2,431,458)	عكس أرباح من إلغاء / تعديل اتفاقية بيع حقوق تأجيرية
(29,678,081)	(9,373,216)	

11 - مدينون ومدفوعات مقدماً

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
2,681,308	2,015,839	مبلغ مستحق من بيع عقارات استثمارية
480,914	338,602	دفعات مقدماً إلى مقاولين
46,481	34,630	مصرفات مدفوعة مقدماً
46,905	4,642	مدينو موظفين
870,172	643,354	مدينون آخرون
<u>4,125,780</u>	<u>3,037,067</u>	

في 31 ديسمبر 2010، تعرضت نهم مدينة ذات قيمة اسمية بمبلغ 7,049,151 دينار كويتي (2009: 3,934,555 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة بالكامل وتم عمل مخصص لها بالكامل.

إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة المدينين كما يلي:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
2,467,993	3,934,555	الرصيد الافتتاحي
1,466,562	3,114,596	المحمل للسنة
<u>3,934,555</u>	<u>7,049,151</u>	الرصيد الختامي

إن تحليل النهم المدينة غير منخفضة القيمة (مبلغ مستحق من بيع عقارات استثمارية ودفعات مقدماً إلى مقاولين) كما يلي:

المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة							
أقل من 30 يوماً	30 إلى 60 يوماً	60 إلى 90 يوماً	90 إلى 120 يوماً	أكثر من 120 يوماً	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
500,195	433,503	366,810	533,542	333,464	186,927	2,354,441	31 ديسمبر 2010
407,714	535,518	267,759	160,656	557,458	1,233,117	3,162,222	31 ديسمبر 2009

ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات تغطي النهم المدينة.

12 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الدخل المجمع كما يلي:

12- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	مساهمون رئيسيون دينار كويتي	
1,704,324	958,186	958,186	-	أتعاب إدارة
184,983	169,568	169,568	-	إيرادات وكالة
146,863	334,334	334,334	-	إيرادات تمويل
(470,917)	-	-	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(4,396,816)	(3,602,625)	(1,008,404)	(2,594,221)	تكاليف تمويل
				أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة
214,049	-	-	-	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تكدت المجموعة، إضافة إلى تكاليف الإدارة المذكورة أعلاه، تكاليف تمويل بمبلغ 1,249,852 دينار كويتي (2009): 973,597 دينار كويتي) على مريحة أطراف ذات علاقة والتي تم رسملتها خلال السنة.

إن الأرصدة مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	مساهمون رئيسيون دينار كويتي	
4,582,087	4,695,873	4,695,873	-	موجودات مالية متاحة للبيع
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
443,174	250,684	-	250,684	بيان الدخل
2,212,106	2,381,674	2,381,674	-	مدينو وكالة
25,931	14,132	-	14,132	نقد ونقد معادل
11,858,341	12,977,383	12,977,383	-	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
				مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (متداولة
44,893,249	44,341,943	3,084,380	41,257,563	وغير متداولة)
36,905,232	46,436,770	29,217,252	17,219,518	دائنو مريحة (إيضاح 16)

إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة المفصح عنها في بيان المركز المالي المجموع لا تحمل أية أرباح وغير مضمونة.

تتضمن المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة مبلغ 38,303,763 دينار كويتي (2009: 37,263,367 دينار كويتي) ناتجة من حيازة عقار استثماري. استحق منه مبلغ 8,849,925 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010.

إن الجزء غير المتداول من المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة مخصص بمعدل الخصم الفعلي بنسبة 6% (2009: 6%) سنوياً.

12- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

المدفوعات إلى موظفي الإدارة العليا

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الآخرين في الإدارة العليا خلال السنة / الفترة كانت كما يلي:

2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	
259,200	193,851	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
9,577	8,097	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>268,777</u>	<u>201,948</u>	

13- مدينو وكالة

يتضمن مدينو الوكالة اتفاقية تمويل مع طرف ذي علاقة بمبلغ 2,381,674 دينار كويتي (2009: 2,212,106 دينار كويتي) تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ التقارير المالية. يحمل مدينو الوكالة معدل فائدة فعلي بنسبة 7.28٪ سنوياً (2009: 6٪ سنوياً).

14- النقد والنقد المعادل

2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	
6,691,962	2,018,328	أرصدة لدى البنوك ونقد
-	3,539,753	صناديق السوق النقدية
<u>6,691,962</u>	<u>5,558,081</u>	

تمثل الأرصدة لدى البنوك حسابات بنكية قائمة لا تحمل فائدة محتفظ بها بشكل رئيسي لدى مؤسسات مالية إسلامية. تشمل الأرصدة لدى البنوك كما في 31 ديسمبر 2010 مبلغ 14,132 دينار كويتي مودعة لدى طرف ذي علاقة (2009: 25,931 دينار كويتي) (إيضاح 12).

15- رأس المال والاحتياطي القانوني والاختياري

2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	
32,200,000	32,200,000	يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 322,000,000 (2009: 322,000,000) سهم بقيمة 100 فلس للسهم

لم يقترح أعضاء مجلس الإدارة أي توزيعات أرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010 (2009: لا شيء).

الاحتياطيات القانونية

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10٪ من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. لا يتطلب إجراء أي تحويل حيث إن هناك خسارة متكبدة. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50٪ من رأس المال المصدر.

15- رأس المال والاحتياطي القانوني والاختياري (تتمة)

إن توزيع الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يتعين تحويل 5% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني.

يجوز للجمعية العمومية العادية بناءً على موافقة مجلس إدارة الشركة الأم زيادة النسبة المئوية كما ترى ذلك مناسباً، وقد تقرر إيقاف مثل ذلك التحويل السنوي فيما لو اقترح مجلس إدارة الشركة الأم ذلك.

تكدت الشركة الأم خسائر خلال السنة، ولم يتم إجراء مثل هذا التحويل.

16- دائن مرابحة

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي		
67,935,808	74,773,452	□	المبلغ الإجمالي
(1,907,298)	(1,513,405)	□	ناقصاً الأرباح المؤجلة المستحقة
<u>66,028,510</u>	<u>73,260,047</u>		
2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي		
41,659,301	69,982,873	□	الجزء الجاري
24,369,209	3,277,174	□	الجزء غير الجاري
<u>66,028,510</u>	<u>73,260,047</u>		

إن معدل الربح المستحق الخاص بدائني المرابحة هو 5.6% (2009: 6.5%) سنوياً. إن دائني المرابحة بمبلغ 46,436,770 دينار كويتي (2009: 36,905,232 دينار كويتي) لدى أطراف ذات علاقة (إيضاح 12) منها مبلغ 20,371,094 دينار كويتي (2009: 19,138,482 دينار كويتي) مضمون من خلال بعض العقارات المستأجرة بقيمة دفترية بمبلغ 18,502,859 دينار كويتي (إيضاح 6) (2009: 16,163,865 دينار كويتي لقاء نفس العقار الذي تم الاحتفاظ به سابقاً كعقار استثماري).

إن دائني المرابحة بمبلغ 6,097,233 دينار كويتي (2009: 6,580,263 دينار كويتي) مضمونة بعقار استثماري بقيمة دفترية بمبلغ 8,000,000 دينار كويتي (2009: 13,780,000 دينار كويتي) (إيضاح 10).

لم تقم المجموعة بسداد دفعات رئيسية فيما يتعلق بدائني المرابحة بمبلغ 20,822,210 دينار كويتي والتي كانت مستحقة في 31 ديسمبر 2010.

17- التزامات بموجب عقود تأجير تمويلي

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
15,157,279	1,724,990	التزامات عقود تأجير
(13,476,900)	(77,018)	ناقصاً: الجزء الجاري
<u>1,680,379</u>	<u>1,647,972</u>	التزامات طويلة الأجل بموجب عقود تأجير تمويلي

تتعلق الالتزامات بموجب عقود التأجير التمويلي بالمشاريع في المدينة المنورة ومكة المكرمة وتمثل الأقساط المستقبلية المستحقة لصافي القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير للحصة في عقار التي تم شراؤها بموجب عقد تأجير تشغيلي الذي يتم تصنيفه كعقار مستأجر (2009: كعقار استثماري) ويتم المحاسبة عنه كعقد تأجير تمويلي. وتظهر الأقساط المستحقة خلال 12 شهراً من تاريخ بيان المركز المالي تحت بند مطلوبات متداولة.

إن الحد الأدنى لمدفوعات التأجير حسب السنة هي كما يلي:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
13,507,910	-	2010
114,803	112,380	2011
114,803	112,380	2012
3,099,666	3,034,260	فيما بعد ذلك
16,837,182	3,259,020	إجمالي الحد الأدنى لمدفوعات التأجير
(1,679,903)	(1,534,030)	ناقصاً: مبلغ التأجير المقدر الذي يمثل مصروفات التمويل المتعلقة بالسنوات المستقبلية:
15,157,279	1,724,990	القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير التمويلي
(13,476,900)	(77,018)	الجزء المتداول من التزامات التأجير
<u>1,680,379</u>	<u>1,647,972</u>	الجزء غير المتداول من التزامات التأجير

18- دائنون ومصروفات مستحقة

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
25,426,858	27,441,060	مبالغ مستحقة إلى مقابلين عن عقار مستأجر وعقارات استثمارية
331,335	263,563	مصروفات مستحقة
8,327,640	6,742,800	إيرادات غير مكتسبة
1,639,576	3,181,149	دفعات مقدمة من عملاء
3,731,713	12,735,136	دائنون آخرون
<u>39,457,122</u>	<u>50,363,708</u>	

تتضمن المبالغ المستحقة إلى مقابلين عن عقار مستأجر وعقارات استثمارية وإيرادات غير مكتسبة مبلغ 5,957,174 دينار كويتي (2009: 17,414,221 دينار كويتي) والتي تستحق بعد سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي وبالتالي فقد تم تصنيفها كذمم دائنة غير متداولة.

18- دائنون ومصروفات مستحقة (تتمة)

يتضمن الدائنون الآخرون مبلغ 6,733,089 دينار كويتي (2009: لا شيء) والتي تمثل مطلوبات ناتجة عن مراجعة اتفاقية بيع تتعلق بحقوق التأجير في صفقة عقارية تم إبرامها في الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

19- معلومات القطاعات

معلومات القطاعات الرئيسية

تنظم المجموعة، لأغراض الإدارة، في قطاعين رئيسيين للأعمال. إن الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات الثلاث كما يلي:

استثمار : إدارة محفظة استثمارات
العقارات : شراء وبيع وتطوير وتأجير العقارات بما في ذلك خدمات الضيافة

2010	استثمار دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إيرادات (خسائر) القطاع	720,163	13,090,273	79,730	13,890,166
نتائج القطاع	720,163	(17,629,618)	79,730	(16,829,725)
حصة في نتائج من شركات زميلة	(1,150,320)	143,151	-	(1,007,169)
الإستهلاك	-	(169,416)	-	(169,416)
إطفاء موجودات غير ملموسة	-	(348,681)	-	(348,681)
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	(560,515)	-	-	(560,515)
(خسارة) ربح السنة	(990,672)	(18,004,564)	79,730	(18,915,506)
الموجودات والمطلوبات				
موجودات القطاع	11,727,395	185,587,942	7,812,184	205,127,521
استثمار في شركات زميلة	5,592,075	-	-	5,592,075
إجمالي الموجودات	17,319,470	185,587,942	7,812,184	210,719,596
مطلوبات القطاع	-	167,601,681	2,246,245	169,847,926
معلومات القطاعات الأخرى				
مصروفات رأس المال:	-	21,335,748	-	21,335,748

19 - معلومات القطاعات (تتمة)

2009	استثمار دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إيرادات (خسائر) القطاع	422,637	2,132,025	868,379	3,423,041
نتائج القطاع	422,637	(44,112,590)	868,379	(42,821,574)
حصة في نتائج من شركات زميلة	92,715	-	-	92,715
الاستهلاك	-	(278,087)	-	(278,087)
خسارة انخفاض قيمة موجودات	(882,458)	-	-	(882,458)
مالية متاحة للبيع	(367,106)	(44,390,677)	868,379	(43,889,404)
(خسارة) ربح السنة				
الموجودات والمطلوبات	12,521,072	199,579,314	7,091,309	219,191,695
موجودات القطاع	6,669,629	-	-	6,669,629
استثمار في شركات زميلة				
إجمالي الموجودات	19,190,701	199,579,314	7,091,309	225,861,324
مطلوبات القطاع	-	162,658,586	3,005,672	165,664,258
معلومات القطاعات الأخرى				
مصرفات رأس المال:	-	18,542,595	-	18,542,595

معلومات القطاعات الثانوية

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية متعددة. فيما يلي تحليل جغرافي حسب موقع الإيرادات والنتائج والموجودات والمطلوبات:

2010	الكويت دينار كويتي	تركيا دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إيرادات القطاع	799,893	-	13,090,273	13,890,166
موجودات غير متداولة	20,584,695	-	164,711,688	185,296,383
2009				
إيرادات (خسائر) القطاع	1,269,908	21,108	2,132,025	3,423,041
موجودات غير متداولة	31,688,013	3,354	169,800,129	201,491,496

19- معلومات القطاعات (تتمة)

تتكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من العقار والآلات والمعدات والعقارات الاستثمارية. تتضمن موجودات القطاع للكويت شهرة بمبلغ 1,712,962 دينار كويتي (2009: 2,875,238 دينار كويتي) (إيضاح 7).

20- مبادلات معدلات الربح

تدخل المجموعة في مبادلات معدلات الربح لتقليل التعرض لمعدل الربح بخصوص التعرض للمرابحة. ويقوم الأطراف المتقابلة في مبادلات معدلات الربح بشكل عام بتبادل مدفوعات الأرباح ذات الفائدة الثابتة والمعمومة استناداً إلى قيمة اسمية.

ويوضح الجدول التالي القيمة العادلة لمبادلات معدلات الربح والتي تعادل القيمة السوقية إلى جانب المبالغ الاسمية. إن المبلغ الاسمي هو مبلغ مبادلات معدلات للأصل الأساسي للأداة المالية ومعدل أو مؤشر المرجع وهو الأساس الذي يتم بناءً عليه قياس قيمة هذه الأدوات. تشير المبالغ الإسمية إلى حجم المعاملة القائمة في نهاية السنة وليست إرشادية لمخاطر الائتمان.

المبالغ الاسمية		القيمة العادلة	
من سنة إلى	خلال	سنة واحدة	سنة واحدة
المجموع	ثلاث سنوات	دينار كويتي	دينار كويتي
2010			
مبادلات معدلات ربح محتفظ بها للمتاجرة:			
تبدل			
16,857,000	-	16,857,000	466,840

المبالغ الاسمية		القيمة العادلة	
من سنة إلى	خلال	سنة واحدة	سنة واحدة
المجموع	ثلاث سنوات	دينار كويتي	دينار كويتي
2009			
مبادلات معدلات ربح محتفظ بها للمتاجرة:			
تبدل			
28,716,000	22,972,800	5,743,200	(937,930)

21- التزامات و مطلوبات محتملة

في 31 ديسمبر 2010 كان لدى المجموعة التزامات تتعلق بتكاليف إنشاءات بمبلغ 3,448,524 دينار كويتي (2009: 4,121,294 دينار كويتي).

في 31 ديسمبر 2010 كان لدى المجموعة مطلوبات محتملة بمبلغ 25,954 دينار كويتي (2009: 86,151 دينار كويتي) فيما يتعلق بضمانات بنكية تنشأ ضمن سياق العمل الطبيعي وليس من المتوقع أن ينشأ أية مطلوبات مادية.

22- إدارة المخاطر

تتضمن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. حيث تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر التشغيل. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في بيئة التكنولوجيا والأعمال حيث يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

تتحمّل إدارة الشركة الأم المسؤولية الكاملة عن أسلوب الإدارة العامة للمخاطر بالإضافة إلى مسؤولية الموافقة على إستراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

تقوم إدارة الشركة الأم بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل نوع من هذه المخاطر والتي تتلخص فيما يلي:

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر المتمثلة في عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزاماته وبذلك يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى إدارة الشركة الأم أن تسيطر على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وقصر المعاملات على أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لتلك الأطراف المقابلة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يقتصر على المبالغ المدرجة في الميزانية العمومية المجمعة.

يوجد لدى المجموعة سياسات وإجراءات قائمة للحد من مبلغ التعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي طرف مقابل.

إن الموجودات المالية المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة للمجموعة مفصّل عنها في إيضاح 12.

يمكن تحليل موجودات المجموعة التي تحمل مخاطر قبل احتساب أية ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب قطاع الأعمال كما يلي:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	قطاع الأعمال:
7,942,533	9,158,079	بنوك ومؤسسات مالية
15,937,640	15,979,820	إنشاءات وعقارات
23,880,173	25,137,899	

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نزوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت إدارة الشركة الأم بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كافي للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 وقد يكون الحصول على تمويل من المساهمين مطلوباً للوفاء بالتزامات المجموعة.

22- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية.

2010	خلال 3 أشهر دينار كويتي	من 3 إلى 6 أشهر دينار كويتي	من 6 إلى 12 شهراً دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
التزامات بموجب عقود تأجير تمويلي	-	-	77,018	1,647,972	1,724,990
دائنو مراجعة	46,022,074	4,303,248	19,657,552	3,277,174	73,260,048
دائنون ومصرفات مستحقة	2,220,327	13,321,960	28,864,247	5,957,174	50,363,708
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	-	3,222,168	17,278,754	23,841,021	44,341,943
مجموع المطلوبات	48,242,401	20,847,376	65,877,571	34,723,341	169,690,689
التزامات	-	-	1,034,557	2,413,967	3,448,524

2009	خلال 3 أشهر دينار كويتي	من 3 إلى 6 أشهر دينار كويتي	من 6 إلى 12 شهراً دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
التزامات بموجب عقود تأجير تمويلي	-	-	13,507,909	3,329,273	16,837,182
دائنو مراجعة	862,134	292,285	8,778,684	58,002,705	67,935,808
دائنون ومصرفات مستحقة	2,367,427	3,945,712	15,729,762	17,414,221	39,457,122
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	552,631	751,578	5,642,883	42,148,614	49,095,706
مجموع المطلوبات	3,782,192	4,989,575	43,659,238	120,894,813	173,325,818
التزامات	-	-	2,884,906	1,236,388	4,121,294

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمارات خاصة أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الأدوات المالية بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر معدلات الأرباح

تنشأ مخاطر معدلات الأرباح من احتمال أن تؤثر التغيرات في معدلات الأرباح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الأرباح حيث إن جميع أدواتها المالية الإسلامية ذات معدلات أرباح ثابتة.

22- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تراقب إدارة الشركة الأم المراكز على أساس يومي لضمان المحافظة على هذه المراكز ضمن الحدود الموضوعة.

فيما يلي التأثير على النتائج (بسبب التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وعلى الإيرادات الشاملة الأخرى نتيجة 5٪ زيادة في أسعار صرف العملات الأجنبية لقاء الدينار الكويتي، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على نتائج السنة		التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		
2010	2009	2010	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,444,774)	(1,481,962)	319,507	333,833	دولار أمريكي
(28,154)	(41,001)	163,424	168,443	ريال سعودي

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدبر المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال وضع حدود على استثمارات الأفراد وإجمالي الاستثمارات في حقوق الملكية.

إن التأثير على خسائر المجموعة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية و الزكاة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) نتيجة 5٪ زيادة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هي كما يلي:

التأثير على الخسارة		
2010	2009	مؤشرات السوق
دينار كويتي	دينار كويتي	
21,183	22,159	الكويت

ليس لدى المجموعة استثمارات في أسهم غير مسعرة متاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: لا شيء).

23- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتعظيم القيمة للمساهمين. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغيرات في أهداف أو سياسات أو العمليات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 و 31 ديسمبر 2009.

تُدرج المجموعة دائني المراجعة والالتزامات بموجب عقود التأجير التمويلي والدائنين والمصروفات المستحقة والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة، ناقصاً النقد والنقد المعادل كما هو مدرج في بيان المركز المالي المجمع ضمن صافي الدين. يمثل إجمالي رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم ناقصاً التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

23- إدارة رأس المال (تتمة)

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
66,028,510	73,260,047	دائنو مرابحة
15,157,279	1,724,990	التزامات بموجب عقود تأجير تمويلي
31,129,482	43,620,908	دائنون ومصرفات مستحقة
44,210,459	44,341,943	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
(5,558,081)	(6,691,962)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
150,967,649	156,255,926	صافي الدين
59,669,800	40,317,957	إجمالي رأس المال
2.53	3.88	صافي الدين إلى معدل حقوق الملكية

24- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الحخل والمدينين والنقد والنقد المعادل. وتتكون المطلوبات المالية من دائني المرابحة والتزامات بموجب عقود تأجير تمويلي ودائنين آخرين.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في بيان المركز المالي باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 9).

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها من خلال أسلوب التقييم:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معجلة) في الأسواق النشطة للأدوات المماثلة؛

المستوى 2: أساليب أخرى يكون لجميع مخالاتها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و

المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مخالات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

24- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

2010			
المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة			
من خلال بيان الدخل:			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
250,684	-	-	250,684
موجودات مالية متاحة للبيع:			
أوراق مالية غير مسعرة			
-	-	3,552,721	3,552,721
صناديق مدارة			
-	2,648,825	-	2,648,825
250,684	2,648,825	3,552,721	6,452,230
2009			
المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة			
من خلال بيان الدخل:			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
443,174	-	-	443,174
موجودات مالية متاحة للبيع:			
أوراق مالية غير مسعرة			
-	-	3,486,296	3,486,296
صناديق مدارة			
-	3,001,769	-	3,001,769
443,174	3,001,769	3,486,296	6,931,239

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، لم يكن هناك تحويل بين الأدوات المالية من المستوى 1 والمستوى 2، ولم يكن هناك أي تحويلات إلى أو خارج الأدوات المالية من المستوى 3.

إن الحركة في الأدوات المالية من المستوى 3 هي نتيجة للقيمة العادلة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

25- خطأ الفترة السابقة

في السنوات السابقة، قامت المجموعة بالخطأ بالمحاسبة عن الإيرادات من العقار المستأجر بمبلغ 682,790 دينار كويتي. وفقاً لمعيار المحاسبة 8 - السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات الحسابية والأخطاء، تم إعادة إدراج الأرباح المحتفظ بها كما في 31 ديسمبر 2008 و 31 ديسمبر 2009 لتصحيح هذا الخطأ.